
VRTLAR d.o.o. DUBROVNIK

**FINANCIJSKI PLAN POSLOVANJA
za 2026 – 2027. god.**

Dubrovnik, prosinac 2025.

S A D R Ž A J

1. UVOD	3
1.1. PRETPOSTAVKE OSTVARENJA PLANA	3
1.2. OSTVARENJE PRETHODNE GODINE.....	4
2. SAŽETAK PLANA	5
2.1. RAČUN DOBITI I GUBITKA 2026	5
2.2. NOVČANI TOK 2026.....	5
3. BUDŽETIRANJE KAO OSNOVA FINACIJSKOG PLANIRANJA	6
3.1. MAKROEKONOMSKE KATEGORIJE	6
3.2. STRUKTURA ULAGANJA.....	6
3.3. SPECIFIKACIJA ULAGANJA U OSNOVNA SREDSTVA.....	7
3.4. PLAN AMORTIZACIJE (TABLICA AMORTIZACIJE).....	7
3.5. IZVORI FINANCIRANJA	8
3.6. IZRADA RAČUNA DOBITI I GUBITKA RASADNIKA	8
3.7. IZRADA RAČUNA DOBITI I GUBITKA RADIONICA VIJENACA I CVJEĆARNICA	9
3.8. IZRADA RAČUNA DOBITI I GUBITKA JAVNI NASADI	9
3.9. IZRADA RAČUNA DOBITI I GUBITKA ZAJEDNIČKE SLUŽBE.....	10
3.10. IZRADA RAČUNA DOBITI I GUBITKA UKUPNO VRTLAR	10
3.11. PLAN OTPLATE KREDITA.....	11
3.12. RAČUN DOBITI I GUBITKA	11
3.13. PRORAČUN ULAGANJA U OBRITNA SREDSTVA	12
3.14. IZRADA PLANSKE BILANCE	13
4. OCJENA UČINKOVITOSTI	14
4.1. POKAZATELJI LIKVIDNOSTI	14
5. ZAKLJUČAK	16

1. Uvod

Financijske vrijednosti plana iskazane su u tisućama EUR (000 €). Plan je rađen po kvartalima i radnim jedinicama.

1.1. PRETPOSTAVKE OSTVARENJA PLANA

Vrtlar d.o.o. komunalno je poduzeće koje uređuje i održava gradske zelene površine, a kao sporedne djelatnosti obavlja trgovinu cvijećem, te proizvodnju i prodaju bilja u rasadniku. U većinskom je vlasništvu Grada Dubrovnika i financijski najviše ovisi o godišnjem Ugovoru o održavanju javnih zelenih površina s Gradom Dubrovnikom.

Poslovna aktivnost društva u 2025. godini je ostala na razini prethodne godine.

Pretpostavke poslovanja Vrtlar d.o.o. u 2026. godini su:

- godišnji ugovoreni iznos s Gradom u iznosu od 1.900.000,00 €;
- planira se porast cijena trgovačke robe i bilja iz vlastite proizvodnje s obzirom na porast ulaznih cijena robe, energenata i repromaterijala (prosječna godišnja stopa inflacije u 2025. godini u RH je 3,3 %, a očekivana stopa inflacije u idućoj godini je 3,1 %);
- planira se zapošljavanje novih radnika na poslovima vrtlara i cvjećara;
- ne planiraju se veće investicije u 2026. godini;
- nema planiranih većih ulaganja u rekonstrukcije zelenih površina;
- nastavak sudjelovanje u projektu pod nazivom „LIFE CONTRA *Ailanthus*“ kojeg provodi Ministarstvo gospodarstva i održivog razvoja Republike Hrvatske;
- pretpostavlja se pravovremena naplata potraživanja od Grada Dubrovnika i ostalih kupaca.

1.2. OSTVARENJE PRETHODNE GODINE

BILANCA		RAČUN DOBITI I GUBITKA	
Podaci u 000 €	2025	Podaci u 000 €	2025
	-1		-1
Novac	141,0	Poslovni prihodi	2.110,4
Financijska imovina -	0,0	Direktni troškovi	-326,3
Financijska imovina - plasmani	0,0	Bruto marža	1.784,1
Potraživanja	257,6	Troškovi plaća	-1.283,3
Zalihe	83,4	Promjena vrijednosti zaliha	-0,8
Projektna imovina - proiz. u tijeku	0,0	Bruto marža II	500,0
Obračunata i ostala imovina	0,2	Troškovi usluga	-242,0
Kratkotrajna imovina	482,2	Ostali troškovi poslovanja	-248,0
Dugotrajna materijalna imovina	5.467,3	G.O.P.	10,0
Ostala dugotrajna imovina	0,6	Fiksni troškovi poslovanja	
Ukupno dugotrajna imovina	5.467,9	EBITDA	10,0
Ukupna imovina	5.950,1	Amortizacija	-122,0
		EBIT	-112,0
Obveze prema dobavljačima	211,5	Financijski prihodi	0,4
Kratkoročni krediti		Financijski rashodi	0,0
Obračunate i ostale obveze	165,2	Ostali prihodi	82,7
Ukupno kratkoročne obveze	376,7	Ostali troškovi	-9,3
Dugoročni krediti	0,0	Dobit prije poreza	-38,2
Odgođene obveze - potpore	47,7	Porez na dobitak	0,0
Ukupno dugoročne obveze	47,7	Netto dobitak	-38,2
Ukupne obveze	424,4		
Kapital vlasnika	6.244,8		
Novi kapital vlasnika			
Rezerve			
Zadržana dobit	-680,9		
Dobit (gubitak) tekuće godine	-38,2		
Kapital i rezerve	5.525,7		
Ukupno financiranje	5.950,1		

2. Sažetak plana

2.1. Račun dobiti i gubitka 2026.

RAČUN DOBITI I GUBITKA	Zbirni rdig							
	Podaci u 000 €	2025	2026	2026	2026	2026	2026	2027
	-1	1/4	2/4	3/4	4/4	Ukupno	2	
Poslovni prihodi	2.116	615	615	615	615	2.461	2.535	
Direktni troškovi	-302	-79	-79	-79	-79	-314	-324	
Bruto marža	1.814	537	537	537	537	2.147	2.211	
Troškovi plaća	-1.364	-358	-358	-358	-358	-1.431	-1.510	
Promjena vrijednosti zaliha	-1,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0	0	
Bruto marža II	449	179	179	179	179	716	701	
Troškovi usluga	-420	-129	-129	-129	-129	-516	-528	
G.O.P.	29	50	50	50	50	200	173	
Fiksni troškovi poslovanja	-21	-5	-5	-5	-5	-21	-21	
EBITDA	8	45	45	45	45	180	152	
Amortizacija	-122	-30	-30	-30	-30	-119	-120	
EBIT	-114	15	15	15	15	60	32	
Izvanredni prihodi	77	12	12	12	12	48	0	
Izvanredni rashodi	-2	0	0	0	0	0	0	
Ukupni prihodi	2.194	627	627	627	627	2.508	2.535	
Ukupni rashodi	-2.231	-600	-600	-600	-600	-2.400	-2.503	
Dobit prije poreza	-38	27	27	27	27	108	32	
Porez na dobit	0	5	5	5	5	19	6	
Neto dobit	-38	22	22	22	22	89	26	

2.2. Novčani tok 2026.

Podaci u 000 €	2026					2026	2027
	1/4	2/4	3/4	4/4	Ukupno	2	
I. PRIMICI	6.306	627	627	627	2.614	2.535	
1. Poslovni prihod	615	615	615	615	2.461	2.535	
2. Financijski prihod	0	0	0	0	0	0	
3. Ostali / izvanredni prihod	12	12	12	12	48	0	
4. Prijenos postojećih izvora	5.573						
5. Financijska imovina - depoziti	106	0	0	0	106	0	
II. IZDACI	6.265	599	594	599	2.484	2.396	
1. Postojeća sredstva	5.573						
1.1. Investicije u osnovna sredstva	5.467						
1.2. Investicije u finan. imovinu	106						
1.3. Investicije u obrtna sredstva	1						
2. Nove investicije	105	12	7	12	136	7	
2.1. Investicije u osnovna sredstva	7	12	7	12	38	0	
2.2. Investicije u obrtna sredstva	98	-0	-0	-0	98	7	
3. Rashodi poslovanja	570	570	570	570	2.281	2.383	
3.1. Materijalni troškovi	79	79	79	79	314	324	
3.2. Troškovi rada	358	358	358	358	1.431	1.510	
3.4. Troškovi usluga	129	129	129	129	516	528	
3.5. Ostali troškovi poslovanja	5	5	5	5	21	21	
15. Otpis državne potpore	12	12	12	12	48	0	
16. Porez na dobit	5	5	5	5	19	6	
III. NETTO PRIMICI	41	28	33	28	130	139	
IV. NETTO PRIMICI - UKUPNO	41	69	102	130	130	269	

Planirano ostvarenje novčanih sredstava je dostatno za normalno poslovanje.

3. Budžetiranje kao osnova financijskog planiranja

Planiranje se radi na razini poslovnih jedinica i to:

- Poslovni plan za Rasadnik;
- Poslovni plan za Radionica vijenaca i cvjećarnice;
- Poslovni plan za Javne nasade;
- Poslovni plan za Zajedničke službe te temeljem ovih detaljnih planova formira se
- Zbirni poslovni plan za Vrtlar d.o.o.

Ulaganja se rade na razini društva kao i obračun amortizacije, otplata kredita i knjiženje financijskih rashoda.

3.1. Makroekonomske kategorije

Makro ekonomski pokazatelji*								
	Ostvareno 2024	Ostvareno 2025	Kvartal 2026	Kvartal 2026	Kvartal 2026	Kvartal 2026	Ukupno 2026	Plan 2027
	-2	-1	1/4	2/4	3/4	4/4		2
Stope inflacije	3,40%	3,30%	3,10%	3,10%	3,10%	3,10%	3,10%	2,50%
Tečaj USD na 31. 12.	1,04	1,18	1,17	1,17	1,17	1,17	1,17	1,17
Stopa poreza na dobit	18,00%	18,00%	%	%	%	%	18,00%	%
Porast proizvodnje/prodaje	-	-	1,040	1,040	1,040	1,040	1,040	1,030
Porast troškova	1,050	1,038	1,035	1,035	1,035	1,035	1,035	1,025

Makro ekonomski pokazatelji navode se samo radi informativnog značenja.

Porast proizvodnje/prodaje predviđa se za isto razdoblje budžetiranja i primjenjuje se na porast cijena ili porast količina što ima utjecaj na povećanje prihoda. Za potrebe ovog poslovnog plana koristi se samo za projekcije poslovnih prihoda u 2027. godini.

Porast troškova – koristi se samo za projekciju poslovanja troškova u 2027. godini.

3.2. Struktura ulaganja

STRUKTURA ULAGANJA

Podaci u 000 €	2025	2026	2026	2026	2026	2026	2027	UKUPNO	UDIO
	-1	1/4	2/4	3/4	4/4	Ukupno	2		
Ulaganja u zemljišta	0					0		0,00	0%
Ulaganja u građevinske objekte	0					0	0	0,00	0%
Ulaganja u opremu	0	7,0	12,0	7,0	12,0	38		38,00	100%
Ulaganja u prijevozna sredstva	0					0		0,00	0%
Obrtna sredstva + sitni inventar	0	0		0	0	0	0	0,00	0%
UKUPNO	0	7	12	7	12	38	0	38	100%

3.3. Specifikacija ulaganja u osnovna sredstva

PLAN ULAGANJA U OSNOVNA SREDSTVA

	Podaci u 000 €	2025	2026	2026	2026	2026	2026
		-1	1/4	2/4	3/4	4/4	Ukupno
1. ULAGANJA U GRAĐEVINSKE OBJEKTE		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
1.1. Staklenici u Zatonu - rekonstrukcija			0,0				0,0
1.2. Zgrada uprave - adaptacija							0,0
2. ULAGANJE U OPREMU		0,0	7,0	12,0	7,0	12,0	38,0
2.1. Strojevi i alati				4,0		4,0	8,0
2.2. Sustavi za navodnjavanje			5,0	8,0	5,0	8,0	26,0
2.3. Računalna oprema			2,0		2,0		4,0
3. ULAGANJE U PRIJEVOZNA SREDSTVA		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
3.1. Teretna vozila							0,0
3.2. Osobna vozila							0,0
Ukupno zemljište, građevinski objekti, oprema		0,0	7,0	12,0	7,0	12,0	38,0

3.4. Plan amortizacije (Tablica amortizacije)

Imovina	2025	2026	2026	2026	2026	2026	2027
Podaci u 000 €	-1	1/4	2/4	3/4	4/4	Ukupno	2
Povećanje / smanjenje							
Građevinski objekti		0	0	0	0	0	0
Oprema strojevi i alati		7	12	7	12	38	0
Vozila, poslovni inventar		0	0	0	0	0	0
Novonabavljena	0	7	12	7	12	38	0
Nabavna vrijednost							
Nemateri imovina	1,1	1	1	1	1	1	1
Zemljište	5.038,3	5.038	5.038	5.038	5.038	5.038	5.038
Građevinski objekti	1.010,4	1.010	1.010	1.010	1.010	1.010	1.010
Oprema strojevi i alati	140,3	147	159	166	178	178	178
Vozila, poslovni inventar	607,6	608	608	608	608	608	608
Ostala mater. Im. + ili -	7,0	7	7	7	7	7	7
Amortiza. osnovica	6.805	6.812	6.824	6.831	6.843	6.843	6.843
Iznos amortizacije							
	Stopa						
Nemateri imovina	0,00%	0	0	0	0	0	0
Zemljište	0,00%	0	0	0	0	0	0
Građevinski objekti	8,00%	20	20	20	20	81	81
Oprema strojevi i alati	5,00%	2	2	2	2	8	9
Vozila, poslovni inventar	5,00%	8	8	8	8	30	30
Ostala mater. Im. + ili -	0,00%	0	0	0	0	0	0
Amortizacija		30	30	30	30	119	120
Neto vrijednost							
Nemateri imovina	0,0	0	0	0	0	0	0
Zemljište	5.038,3	5.038	5.038	5.038	5.038	5.038	5.038
Građevinski objekti	194,3	174	154	134	113	113	33
Oprema strojevi i alati	22,3	27	37	42	52	52	43
Vozila, poslovni inventar	205,4	198	190	183	175	175	145
Ostala mater. Im. + ili -	7,0	7	7	7	7	7	7
Ostatak vrijednosti	5.467	5.445	5.427	5.404	5.386	5.386	5.266

3.5. Izvori financiranja

STRUKTURA I DINAMIKA IZVORA FINANCIRANJA

Podaci u 000 €	2025	2026	2026	2026	2026	2026	2027	UKUPNO
	-1	1/4	2/4	3/4	4/4	Ukupno	2	
Postojeći kapital						0		0,00
Vlastita sredstva - novi kapital						0	0	0,00
Vlastita sredstva iz poslovanja		7,0	12,0	7,0	12,0	38	0	38,00
Ukupno vlastita izvori	0	7	12	7	12	38	0	38
Kredit						0	0	0,00
EU fondovi						0		0,00
Leasing						0		0,00
Ukupni tuđi izvori	0	0	0	0	0	0	0	0,00
UKUPNO	0	7	12	7	12	38	0	38,00

3.6. Izrada računa dobiti i gubitka Rasadnika

Podaci u 000 €	2025	2026	2026	2026	2026	2026	2027
	-1	1/4	2/4	3/4	4/4	Ukupno	2
Poslovni prihodi	228	77	77	77	77	307	316
Direktni troškovi	-88	-22	-22	-22	-22	-88	-91
Bruto marža	140	55	55	55	55	219	225
Troškovi plaća	-152	-40	-40	-40	-40	-160	-183
Promjena vrijednosti zaliha	-1					0	
Bruto marža II	-14	15	15	15	15	59	42
Troškovi usluga	-20	-5	-5	-5	-5	-20	-21
Ostali troškovi poslovanja						0	
G.O.P.	-33	10	10	10	10	39	22
Fiksni troškovi poslovanja	-4	-1	-1	-1	-1	-4	-4
EBITDA	-37	9	9	9	9	35	18
Amortizacija	-79	-20	-20	-20	-20	-78	-78
EBIT	-116	-11	-11	-11	-11	-43	-60
Financijski prihodi	0	0	0	0	0	0	0
Financijski rashodi	0					0	
Ostali prihodi	77	12	12	12	12	48	0
Ostali rashodi	-2	0	0	0	0	0	0
Dobit prije poreza	-40	1	1	1	1	5	-60
Porez na dobit	0	0	0	0	0	0	0
Neto dobit	-40	1	1	1	1	5	-60

3.7. Izrada računa dobiti i gubitka Radionica vijenaca i cvjećarnica

Podaci u 000 €	2025	2026	2026	2026	2026	2026	2027
	-1	1/4	2/4	3/4	4/4	Ukupno	2
Poslovni prihodi	454	125	125	125	125	498	513
Direktni troškovi	-186	-49	-49	-49	-49	-196	-202
Bruto marža	268	76	76	76	76	303	312
Troškovi plaća	-238	-62	-62	-62	-62	-250	-260
Promjena vrijednosti zaliha	0					0	
Bruto marža II	30	13	13	13	13	53	51
Troškovi usluga	-30	-8	-8	-8	-8	-30	-31
Ostali troškovi poslovanja						0	
G.O.P.	0	6	6	6	6	23	21
Fiksni troškovi poslovanja	-2	0	0	0	0	-2	2
EBITDA	-1	5	5	5	5	21	22
Amortizacija	-1	0	0	0	0	-1	-1
EBIT	-3	5	5	5	5	20	21
Financijski prihodi	0	0	0	0	0	0	0
Financijski rashodi	-0	0	0	0	0	0	0
Izvanredni prihodi	0	0	0	0	0	0	0
Izvanredni rashodi	0	0	0	0	0	0	0
Dobit prije poreza	-3	5	5	5	5	20	21
Porez na dobit	0	0	0	0	0	0	0
Neto dobit	-3	5	5	5	5	20	21

3.8. Izrada računa dobiti i gubitka Javni nasadi

Podaci u 000 €	2025	2026	2026	2026	2026	2026	2027
	-1	1/4	2/4	3/4	4/4	Ukupno	2
Poslovni prihodi	1.402	407	407	407	407	1.628	1.677
Direktni troškovi	-23	-6	-6	-6	-6	-26	-26
Bruto marža	1.379	401	401	401	401	1.602	1.650
Troškovi plaća	-717	-188	-188	-188	-188	-752	-784
Promjena vrijednosti zaliha	0					0	0
Bruto marža II	662	213	213	213	213	850	866
Troškovi usluga	-300	-99	-99	-99	-99	-394	-404
Ostali troškovi poslovanja						0	
G.O.P.	362	114	114	114	114	456	462
Fiksni troškovi poslovanja	-7	-2	-2	-2	-2	-7	-7
EBITDA	355	112	112	112	112	449	455
Amortizacija	-30	-7	-7	-7	-7	-30	-30
EBIT	325	105	105	105	105	419	426
Financijski prihodi	0	0	0	0	0	0	0
Financijski rashodi	0					0	
Izvanredni prihodi	0	0	0	0	0	0	0
Izvanredni rashodi	0	0	0	0	0	0	0
Dobit prije poreza	325	105	105	105	105	419	426
Porez na dobit	0	0	0	0	0	0	0
Neto dobit	325	105	105	105	105	419	426

3.9. Izrada računa dobiti i gubitka Zajedničke službe

Podaci u 000 €	2025	2026	2026	2026	2026	2026	2027
	-1	1/4	2/4	3/4	4/4	Ukupno	2
Poslovni prihodi	32	7	7	7	7	27	28
Direktni troškovi	-4	-1	-1	-1	-1	-4	-5
Bruto marža	28	6	6	6	6	23	24
Troškovi plaća	-257	-67	-67	-67	-67	-269	-283
Promjena vrijednosti zaliha						0	0
Bruto marža II	-229	-62	-62	-62	-62	-246	-259
Troškovi usluga	-71	-18	-18	-18	-18	-71	-73
Ostali troškovi poslovanja						0	
G.O.P.	-300	-79	-79	-79	-79	-318	-332
Fiksni troškovi poslovanja	-8	-2	-2	-2	-2	-8	-9
EBITDA	-308	-81	-81	-81	-81	-326	-341
Amortizacija	-12	-3	-3	-3	-3	-12	-12
EBIT	-321	-85	-85	-85	-85	-338	-353
Financijski prihodi	0	0	0	0	0	0	0
Financijski rashodi	0	0	0	0	0	0	0
Izvanredni prihodi	0	0	0	0	0	0	0
Izvanredni rashodi	0	0	0	0	0	0	0
Dobit prije poreza	-320	-85	-85	-85	-85	-338	-353
Porez na dobit	0	0	0	0	0	0	0
Neto dobit	-320	-85	-85	-85	-85	-338	-353

3.10. Izrada računa dobiti i gubitka Ukupno Vrtlar

Podaci u 000 €	2025	2026	2026	2026	2026	2026	2027
	-1	1/4	2/4	3/4	4/4	Ukupno	2
Poslovni prihodi	2.116	615	615	615	615	2.461	2.535
Direktni troškovi	-302	-79	-79	-79	-79	-314	-324
Bruto marža	1.814	537	537	537	537	2.147	2.211
Troškovi plaća	-1.364	-358	-358	-358	-358	-1.431	-1.510
Promjena vrijednosti zaliha	-1,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0	0
Bruto marža II	449	179	179	179	179	716	701
Troškovi usluga	-420	-129	-129	-129	-129	-516	-528
Ostali troškovi poslovanja						0	
G.O.P.	29	50	50	50	50	200	173
Fiksni troškovi poslovanja	-21	-5	-5	-5	-5	-21	-21
EBITDA	8	45	45	45	45	180	152
Amortizacija	-122	-30	-30	-30	-30	-119	-120
EBIT	-114	15	15	15	15	60	32
Financijski prihodi	0	0	0	0	0	0	0
Financijski rashodi	0	0	0	0	0	0	0
Izvanredni prihodi	77	12	12	12	12	48	0
Izvanredni rashodi	-2	0	0	0	0	0	0
Ukupni prihodi	2.194	627	627	627	627	2.508	2.535
Ukupni rashodi	-2.231	-600	-600	-600	-600	-2.400	-2.503
Dobit prije poreza	-38	27	27	27	27	108	32
Porez na dobit	0	5	5	5	5	19	6
Neto dobit	-38	22	22	22	22	89	26

3.11. Plan otplate kredita

Rekapitulacija kreditnih obveza							
Razdoblja	Početno stanje	2026	2026	2026	2026	2026	2027
Podaci u 000 €		1	2	3	4	Ukupno	2
Ostatak duga dugoročni	0,00	0	0	0	0	0	0
Ostatak duga kratkoročni	0	0	0	0	0	0	0
Anuitet (Rata)		0	0	0	0	0	0
Otplata		0	0	0	0	0	0
Kamata		0	0	0	0	0	0
Financijske obv.	0,00	0	0	0	0	0	0

Gornja tablica pokazuje stanje dugoročnih obveza na početku razdoblja planiranja te plan otplate u budućem razdoblju.

3.12. Račun dobiti i gubitka

RAČUN DOBITI I GUBITKA							
Podaci u 000 €	2025	2026	2026	2026	2026	2026	2027
	-1	1/4	2/4	3/4	4/4	Ukupno	2
Poslovni prihodi	2.116	615	615	615	615	2.461	2.535
Direktni troškovi	-302	-79	-79	-79	-79	-314	-324
Bruto marža	1.814	537	537	537	537	2.147	2.211
Troškovi plaća	-1.364	-358	-358	-358	-358	-1.431	-1.510
Promjena vrijednosti zaliha	-1	0	0	0	0	0	0
Bruto marža II	449	179	179	179	179	716	701
Troškovi usluga	-420	-129	-129	-129	-129	-516	-528
Ostali troškovi poslovanja	0	0	0	0	0	0	0
G.O.P.	29	50	50	50	50	200	173
Fiksni troškovi poslovanja	-21	-5	-5	-5	-5	-21	-21
EBITDA	8	45	45	45	45	180	152
Amortizacija	-122	-30	-30	-30	-30	-119	-120
EBIT	-114	15	15	15	15	60	32
Financijski prihodi	0	0	0	0	0	0	0
Financijski rashodi	0	0	0	0	0	0	0
Izvanredni prihodi	77	12	12	12	12	48	0
Izvanredni troškovi	-2	0	0	0	0	0	0
Dobit prije poreza	-38	27	27	27	27	108	32
Porez na dobitak	0	5	5	5	5	19	6
netto dobitak	-38	22	22	22	22	89	26

3.13. Proračun ulaganja u obrtna sredstva

Podaci u 000 €	2026	2026	2026	2026	2026	2027
	1/4	2/4	3/4	4/4	Ukupno	2
Zalihe sir. i materijala	99	99	99	99	398	420
Direktni materijalni troškovi	15	15	15	15	61	63
Indirektni materijalni troškovi	21	21	21	21	83	97
Promjena vrijednosti zaliha	0	0	0	0	0	0
Trgovačka roba	63	63	63	63	253	260
Zalihe nedovr. proizvodnje	436	436	436	436	1.745	1.833
Zalihe materijala	99	99	99	99	398	420
Direktne bruto plaće	337	337	337	337	1.347	1.413
Zalihe gotovih proizvoda	570	570	570	570	2.281	2.383
Zalihe nedovr. proizvodnje	436	436	436	436	1.745	1.833
Indirektni troškovi	134	134	134	134	536	549
Indirektne plaće	0	0	0	0	0	0
Rashodi financiranja	0	0	0	0	0	0
Potraživanja od kupaca	565	565	565	565	2.262	2.377
Zalihe gotovih proizvoda	570	570	570	570	2.281	2.383
Porez iz dobiti	-5	-5	-5	-5	-19	-6
Novac	565	565	565	565	2.262	2.377

3.14. Izrada planske bilance

Nakon utvrđivanja budžeta ulaganja u osnovna i obrtna sredstva te formiranja ukupnog prihoda i ukupnog rashoda moguće je izraditi bilancu poduzeća.

PROJEKCIJA BILANCE							
Podaci u 000 €	2025	2026	2026	2026	2026	2026	2027
	-1	1/4	2/4	3/4	4/4	Ukupno	2
Novac	141,0	41	69	102	130	130	269
Obrtna sredstva - prethodno razdoblje	0,0	0	0	0	0	0	0
Financijska imovina - plasmani	0,0	0	0	0	0	0	0
Potraživanja	257,6	188	188	188	188	188	198
Zalihe	83,4	87	87	87	87	87	91
Projektna imovina - proiz. u tijeku	0,0						
Obračunata i ostala imovina	0,2	126	126	126	126	126	132
Kratkotrajna imovina	482,2	442	470	503	531	531	691
Dugotrajna materijalna imovina	5.467,3	5.445	5.427	5.404	5.386	5.386	5.266
Ostala dugotrajna imovina	0,6						
Ukupno dugotrajna imovina	5.467,9	5.445	5.427	5.404	5.386	5.386	5.266
Ukupna imovina	5.950,1	5.887	5.897	5.907	5.917	5.917	5.956
Obveze prema dobavljačima	211,5	182	182	182	182	182	189
Kratkoročni krediti	0,0	0	0	0	0	0	0
Obračunate i ostale obveze	165,2	121	121	121	121	121	128
Ukupno kratkoročne obveze	376,7	303	303	303	303	303	316
Dugoročni krediti	0,0	0	0	0	0	0	0
Odgođene obveze - potpore	47,7	36	24	12	0	0	0
Ukupno dugoročne obveze	47,7	36	24	12	0	0	0
Ukupne obveze	424,4	339	327	315	303	303	316
Kapital vlasnika	6.244,8	6.245	6.245	6.245	6.245	6.245	6.245
Novi kapital vlasnika	0,0	0	0	0	0	0	0
Rezerve	0,0	0	0	0	0	0	0
Zadržana dobit	-680,9	-719	-719	-719	-719	-719	-630
Dobit (gubitak) tekuće godine	-38,2	22	45	67	89	89	26
Kapital i rezerve	5.525,7	5.548	5.570	5.592	5.614	5.614	5.640
Ukupno financiranje	5.950,1	5.887	5.897	5.907	5.917	5.917	5.956

4. Ocjena učinkovitosti

Financijska analiza je alat koji se koristi pri donošenju odluka vezanih za poslovanje poduzeća i zadatak joj je prepoznati dobre osobine i slabosti poduzeća kako bi se prednosti mogle iskoristiti i nedostaci ukloniti. Kod financijske analize primjenjuju se različita analitička sredstva i tehnike pomoću kojih se podaci iz financijskih izvještaja pretvaraju u upotrebljive informacije relevantne za upravljanje. Pokazatelji su sažeti prikaz informacija iz financijskih izvještaja poduzeća i ostalih izvještaja o poslovanju i služe kao analiza rizičnosti područja bitnih za rentabilno poslovanje. Najznačajniji su pokazatelji likvidnosti koji mjere sposobnost poduzeća da podmiri svoje kratkoročne obaveze, pokazatelji zaduženosti koji mjere do koje granice se poduzeće financira iz tuđih izvora, pokazatelji ekonomičnosti koji mjere odnos prihoda i rashoda, te pokazatelji profitabilnosti koji mjere povrat uloženog kapitala.

4.1. Pokazatelji likvidnosti

Za kontrolu likvidnosti koristimo financijski tok koji je sinteza financiranja i poslovanja na temelju sučeljavanja prihoda i rashoda. Neto primici pokazuju mogućnost podmirenja svih obveza u poslovanju. Financijski tok temelji se na računu dobiti i gubitka, ulaganjima i izdacima za financijske obveze. Služi za ocjenu sposobnosti stvaranja primitaka i mogućnosti izmirivanja obveza.

Podaci u 000 €	2026	2026	2026	2026	2026	2027
	1/4	2/4	3/4	4/4	Ukupno	2
I. PRIMICI	6.306	627	627	627	2.614	2.535
1. Poslovni prihod	615	615	615	615	2.461	2.535
2. Financijski prihod	0	0	0	0	0	0
3. Ostali / izvanredni prihod	12	12	12	12	48	0
4. Prijenos postojećih izvora	5.573					
5. Financijska imovina - depoziti	106	0	0	0	106	0
II. IZDACI	6.265	599	594	599	2.484	2.396
1. Postojeća sredstva	5.573					
1.1. Investicije u osnovna sredstva	5.467					
1.2. Investicije u finan. imovinu	106					
1.3. Investicije u obrtna sredstva	1					
2. Nove investicije	105	12	7	12	136	7
2.1. Investicije u osnovna sredstva	7	12	7	12	38	0
2.2. Investicije u obrtna sredstva	98	-0	-0	-0	98	7
3. Rashodi poslovanja	570	570	570	570	2.281	2.383
3.1. Materijalni troškovi	79	79	79	79	314	324
3.2. Troškovi rada	358	358	358	358	1.431	1.510
3.4. Troškovi usluga	129	129	129	129	516	528
3.5. Ostali troškovi poslovanja	5	5	5	5	21	21
15. Otpis državne potpore	12	12	12	12	48	0
16. Porez na dobit	5	5	5	5	19	6
III. NETTO PRIMICI	41	28	33	28	130	139
IV. NETTO PRIMICI - UKUPNO	41	69	102	130	130	269

Neto primici iskazuju kapacitet stvaranja novca za pojedinu godinu/kvartal, a neto primici ukupno pokazuju kumulativ novca od početka stvaranja primitaka.

Pokazatelj novčanog toka	2026	2026	2026	2026	2026	2027
	1/4	2/4	3/4	4/4	Ukupno	2
neto primici / poslovni prihod		4,57%	5,38%	4,58%	5,29%	5,47%

Objašnjenje: Neto novčani tok / poslovni prihod

- vrlo dobro > 10 %
- dobro > 8 % < 10 %
- srednje > 5 % < 8 %
- loše < 5%
- upitan nastavak poslovanja - **negativan**

Primici / kratkoročne obveze	1,10	1,10	1,10	1,06
-------------------------------------	------	------	------	------

Pokazatelj pokrića kratkoročnih obveza trebao bi biti najmanje 1,00, što znači da je projekt uspješan i pokriva sve svoje kratkoročne obveze tj. obveze koje dospijevaju u toj godini. Ako pokazatelj padne ispod 1,00 znači da projekt nije sposoban generirati toliko novčanih primitaka za pokriće tekućih obveza.

5. Zaključak

Poslovni plan rađen je da bude što bliže realnom poslovanju i temeljem navedenih pretpostavki. Ugrađena su sva očekivanja koja su mogla biti sagledana tijekom izrade plana.

1. Planira se pozitivan rezultat poslovanja u iznosu od 89 tisuća EUR na razini Društva kao cjeline;
2. Pokazatelj ROE (Return on Equity) kao odnos neto dobiti i uloženog kapitala, a koji pokazuje kolika je dobit po euru uloženog kapitala, je izuzetno mali, ali s obzirom da Vrtlar posluje kao komunalno poduzeće ovaj pokazatelj nije značajan koliko je značajno udovoljiti ciljevima vlasnika;
3. Projekcija Bilance pokazuje:
 - a) u bilanci iskazana odgođene obaveze odnose se na uplaćena sredstva iz EU fonda za realizaciju projekta rekonstrukcije staklenika u rasadniku;
 - b) planirani koeficijent tekuće likvidnosti kao odnos planirane kratkotrajne imovine i kratkoročnih obaveza iznosi 1,75 što ukazuje na smanjen rizik likvidnosti.
4. Projekcija novčanih tokova uz prikazanu projekciju Bilance iz točke 3. pokazuju pozitivne novčane primitke.

Na temelju provedenih analiza i projekcija može se zaključiti da je poslovni plan realno postavljen, financijski održiv te usklađen s ciljevima i djelatnošću društva.

U planu su identificirani ključni rizici poslovanja koji se smatraju prihvatljivima i upravljivima u okviru redovnog poslovanja društva. Poseban doprinos planu daje korištenje sredstava EU fondova čime se smanjuje financijsko opterećenje Društva i povećava dugoročna održivost poslovanja. Provedbom planiranih aktivnosti očekuje se stabilno poslovanje i očuvanje likvidnosti.

U Dubrovniku, 31. prosinca 2025. godine

Plan odobrio:

Alma Majstorović, direktor